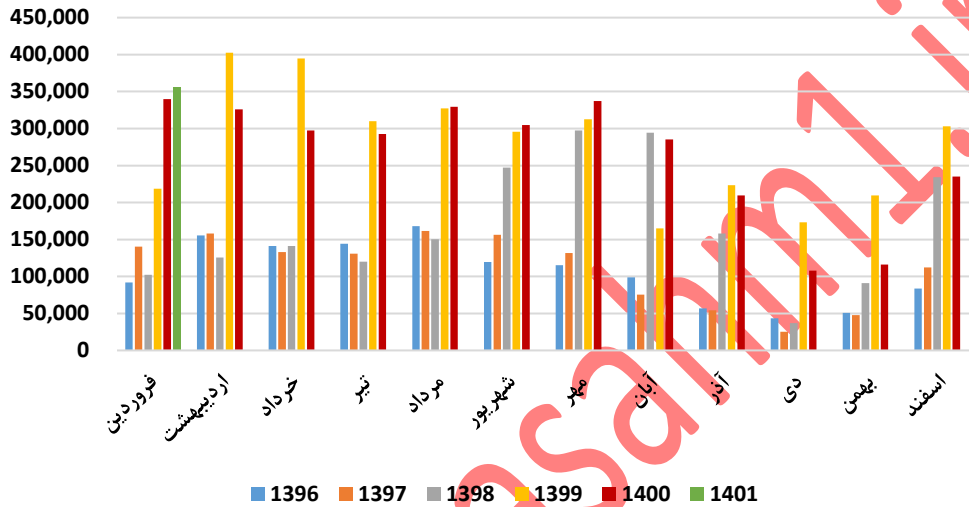


تحلیل بنیادی شرکت سیمان ارومیه (ساروم)

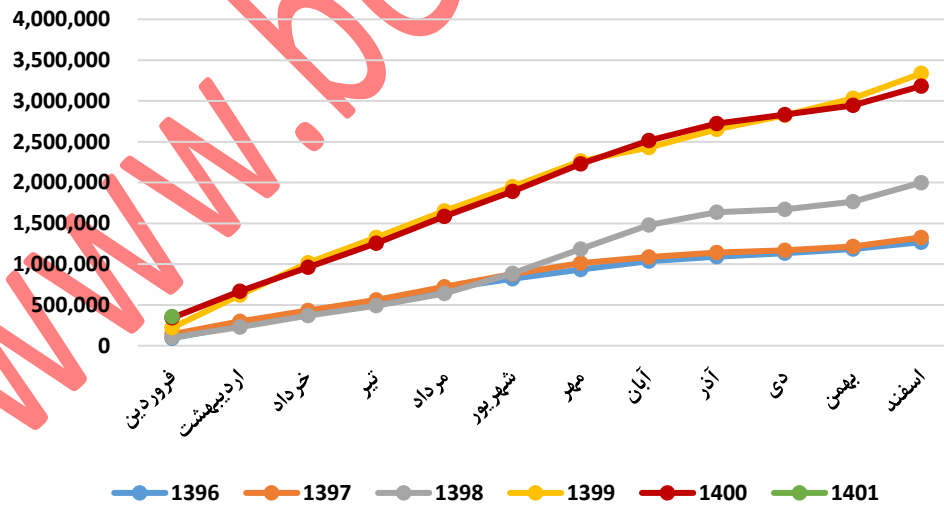
عملکرد ماهانه

تولید

تولید ماهانه ساروم - تن



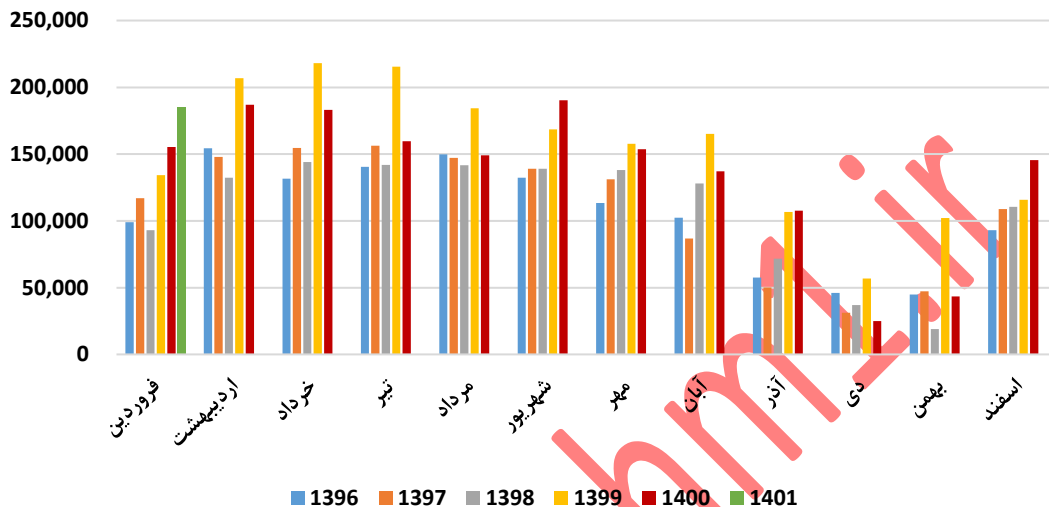
تولید ماهانه تجمعی ساروم - تن



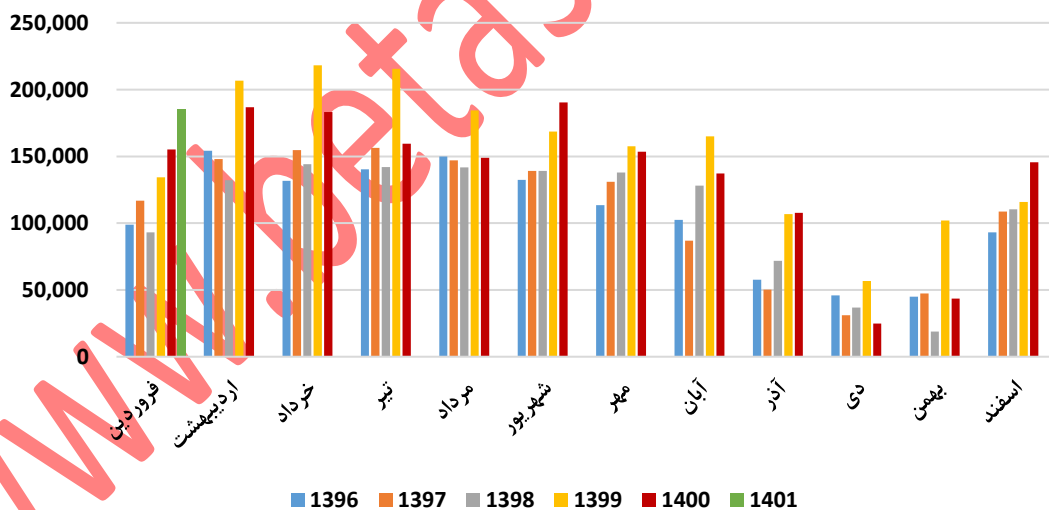
ساروم یکی از شرکت هایی که به علت شرایط جغرافیایی در زمستان با افت تولید بالایی مواجه است.

فروش

فروش ماهانه ساروم - تن



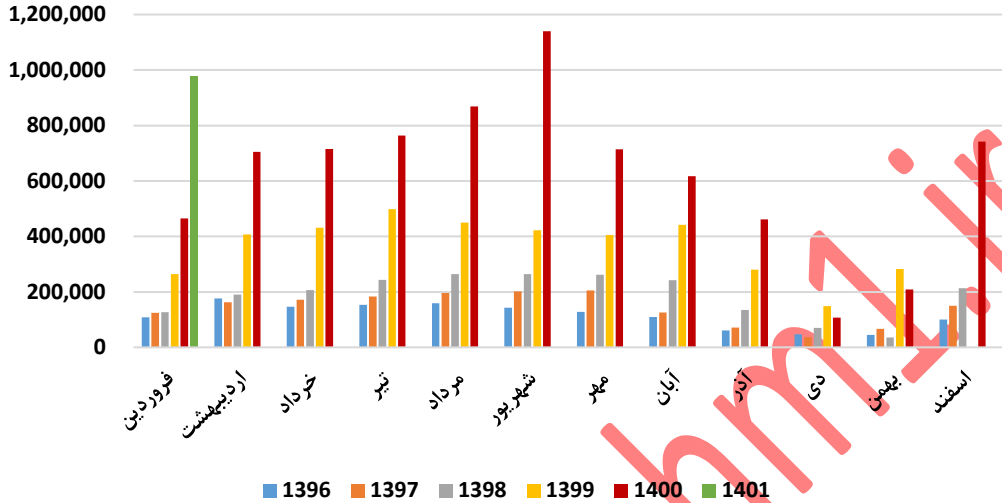
فروش ماهانه ساروم - تن



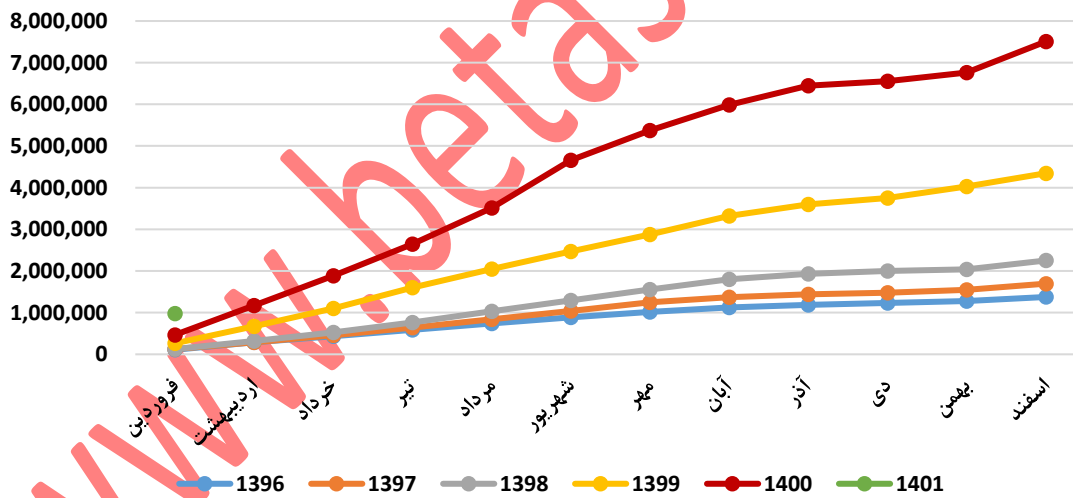
فروش شرکت متناسب با تولید در زمستان افت مینماید.

مبلغ فروش

مبلغ فروش ماهانه ساروم - میلیون ریال



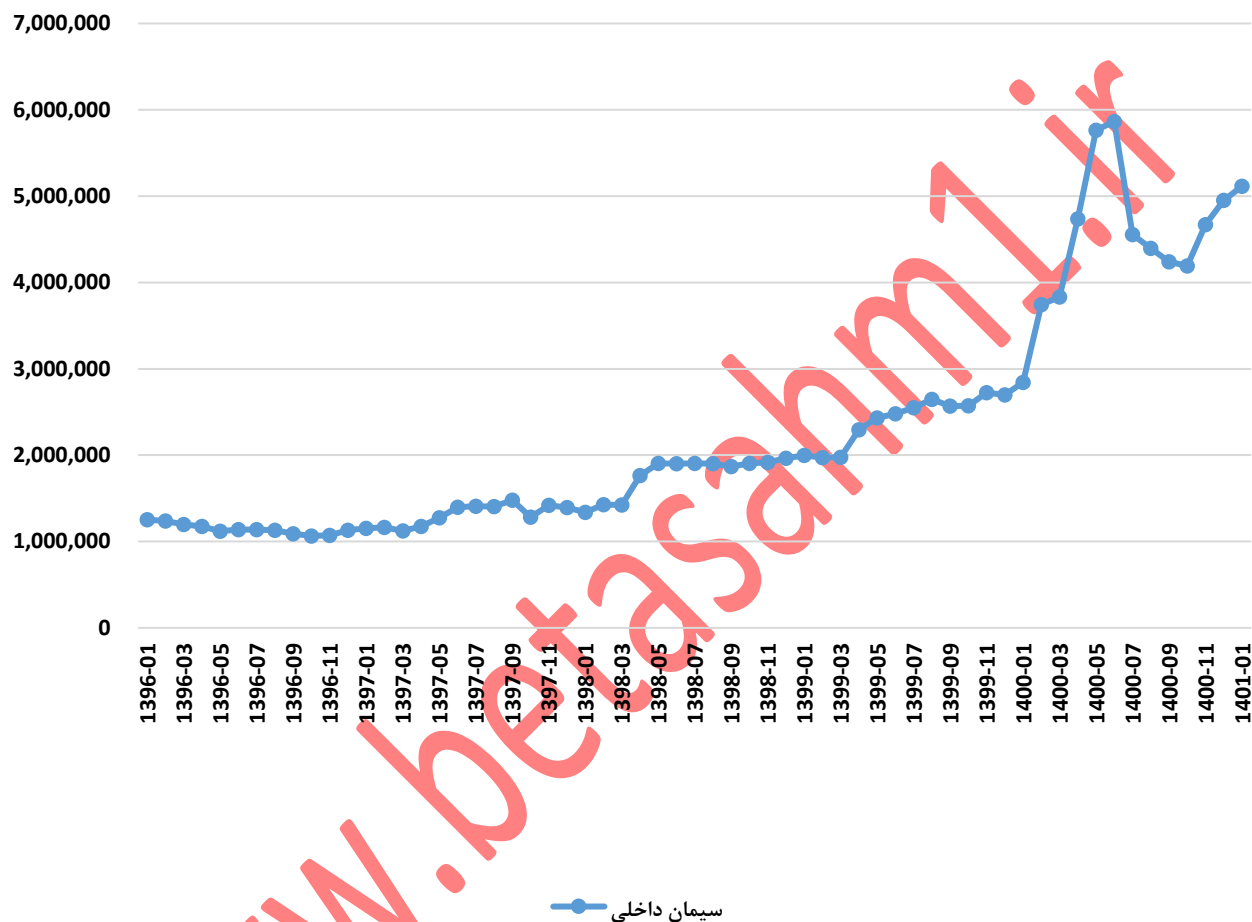
مبلغ فروش ماهانه تجمعی ساروم - میلیون ریال



مبلغ فروش در زمستان افت مینماید لکن در مجموع به علت رشد نرخ منبعث از تورم فروش ریالی سالانه رشد داشته است.

نرخ فروش ماهانه

نرخ فروش ماهانه محصول اصلی ساروم - ریال بر تن



عملکرد سالانه

تولید

مقدار تولید	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۷	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۱
کلینکر	۱,۳۶۷,۷۴۶	۱,۱۶۳,۸۵۹	۱,۶۹۶,۹۳۳	۱,۶۲۲,۹۷۶	۱,۸۸۶,۱۶۲
سیمان	۱,۳۲۷,۱۶۹	۱,۲۸۳,۵۴۶	۱,۸۲۰,۹۹۲	۱,۵۷۸,۱۹۱	۱,۸۲۰,۹۹۲
	۲,۶۹۴,۹۱۵	۲,۴۴۷,۴۰۵	۳,۵۱۷,۹۲۵	۳,۲۰۱,۱۶۷	۳,۷۰۷,۱۵۴

فروش

مقدار فروش	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۱
کلینکر	-	-	-
سیمان فله	۷۹۹,۷۰۹	۶۵۴,۵۰۹	۷۴۲,۳۳۳
سیمان پاکتی	۹۲۹,۵۵۰	۸۷۹,۹۰۲	۹۹۷,۹۷۰
جمع داخلی	۱,۷۲۹,۲۵۹	۱,۵۳۴,۴۱۱	۱,۷۴۰,۳۰۴
کلینکر	۱۱,۱۷۵	۶۵,۱۷۰	۶۵,۱۷۰
سیمان فله	۷۵,۸۷۱	۱۸,۶۶۵	۵۸,۵۵۱
سیمان پاکتی	۱۵,۲۶۴	۱۸,۲۴۱	۵۷,۲۲۱
جمع صادراتی	۱۰۲,۳۱۰	۱۰۲,۰۷۶	۱۸۰,۹۴۳
جمع کل	۱,۸۳۱,۵۶۹	۱,۶۳۶,۴۸۷	۱,۹۲۱,۲۴۷

نرخ فروش

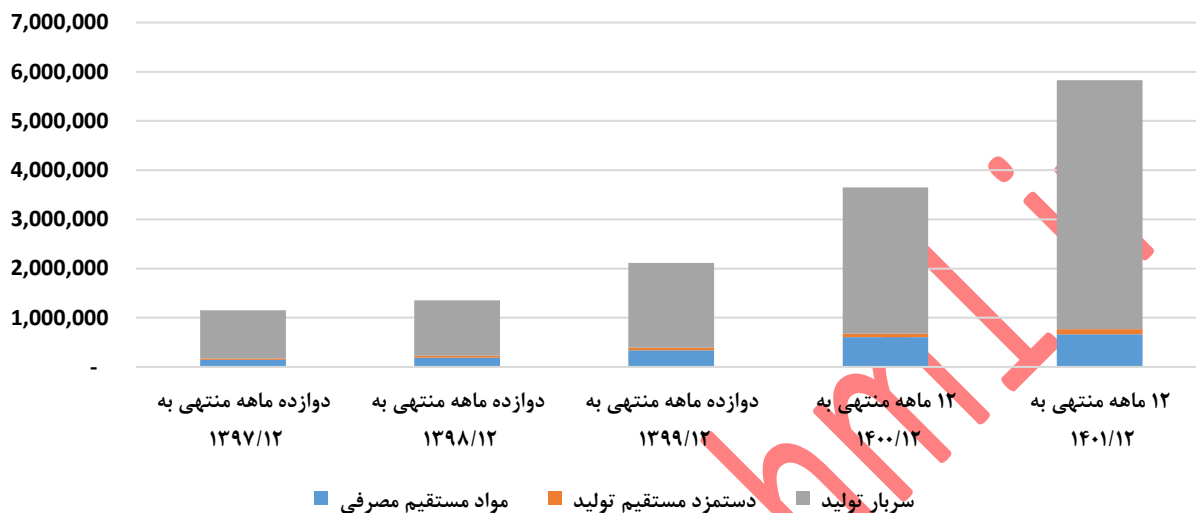
نرخ فروش	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۱
کلینکر			
فله	۲,۱۲۶,۹۰۴	۴,۸۸۱,۰۵۰	۷,۶۵۴,۲۳۱
پاکتی	۲,۶۰۵,۲۹۲	۴,۲۲۰,۲۲۲	۶,۶۱۷,۹۵۳
		۴,۵۰۲,۱۰۱	۷,۰۵۹,۹۸۲
کلینکر	۱,۵۸۵,۳۲۴	۵,۵۷۹,۰۲۴	۶,۱۹۳,۹۳۰
فله	۲,۸۰۲,۸۸۹	۱۰,۴۶۷,۰۸۵	۸,۸۲۰,۹۸۰
پاکتی	۲,۵۵۴,۷۶۹	۲,۱۵۴,۷۵۴	۸,۸۲۰,۹۸۰

مبلغ فروش

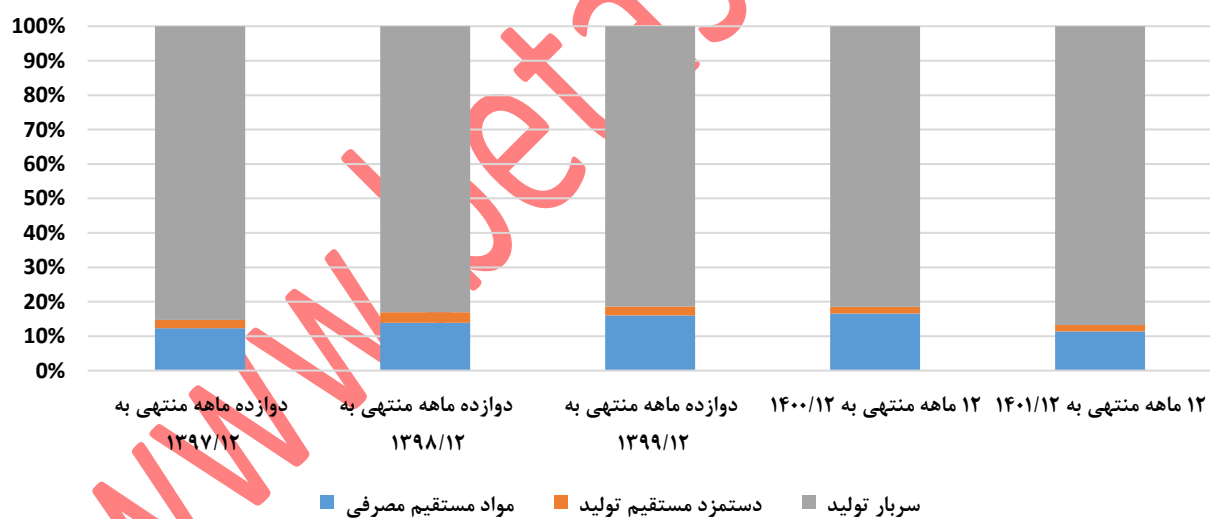
مبلغ فروش	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۱
فله	۱,۷۰۰,۹۰۴	۳,۱۹۴,۶۹۱	۵,۶۸۱,۹۹۱
پاکتی	۲,۴۲۱,۷۴۹	۳,۷۱۳,۳۸۲	۶,۶۰۴,۵۲۱
جمع فروش داخلی	۴,۱۲۲,۶۵۳	۶,۹۰۸,۰۷۳	۱۲,۲۸۶,۵۱۱
کلینکر	۱۷,۷۱۶	۳۶۳,۵۸۵	۴۰۳,۶۵۸
فله	۲۱۲,۶۵۸	۱۹۵,۳۶۸	۵۱۶,۴۸۲
پاکتی	۳۸,۹۹۶	۳۹,۳۰۵	۵۰۴,۷۴۹
جمع فروش صادراتی	۲۶۹,۳۷۰	۵۹۸,۲۵۸	۱,۴۲۴,۸۸۹
جمع کل	۴,۳۹۲,۰۲۳	۷,۵۰۶,۳۳۱	۱۳,۷۱۱,۴۰۰

بها

اقلام بها - میلیون ریال



ترکیب بها - درصد



مقدار مصرف طی دوره	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۷	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۱
سیلیس	۲۵,۵۸۷	۱۲,۷۰۰	۱۴,۸۸۲	۱۷,۱۷۲	
سنگ گچ	۷۰,۳۸۶	۷۳,۱۹۵	۹۸,۹۶۳	۸۱,۸۴۱	۹۴,۴۳۲
سنگ آهک	۱,۷۳۲,۰۲۲	۱,۵۵۹,۲۲۹	۲,۳۴۰,۳۸۴	۲,۲۲۰,۱۱۹	۲,۴۵۴,۵۶۴
خاک رس	۲۸۱,۵۴۲	۳۴۰,۳۶۷	۳۹۳,۳۱۳	۳۴۴,۹۶۰	۳۶۳,۴۷۱
پوزولان	۳۸,۹۳۹	۱۵,۸۵۶	۲,۱۴۱	۸۸۵	۱,۰۲۱
سنگ آهن	۴۷,۰۹۶	۴۳,۰۳۳	۵۵,۸۰۴	۵۰,۵۳۹	۴۷,۲۸۶
	۲,۲۰۶,۶۸۳	۲,۰۵۷,۲۶۷	۲,۹۰۳,۳۰۵	۲,۷۱۳,۲۲۶	۲,۹۷۷,۹۴۶

مبلغ مصرف طی دوره	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۷	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۱
سیلیس	-	۶,۹۶۷	۴,۴۹۹	۷,۳۶۰	۷,۲۰۵
سنگ گچ	۱۷,۷۶۰	۲۹,۷۲۵	۶۴,۹۴۸	۸۵,۵۵۲	۹۴,۷۵۷
سنگ آهک	۷۱,۹۳۰	۱۰۳,۹۴۸	۲۱۰,۵۳۰	۴۲۸,۷۱۷	۴۸۱,۲۷۱
خاک رس	۴,۰۹۵	۶,۶۱۰	۱۳,۱۴۳	۲۰,۷۵۵	۲۲,۸۶۰
پوزولان	۱۰,۲۰۶	۴,۹۳۱	۶۹۹	۲۹۷	۳۳۶
سنگ آهن	۱۲,۷۷۳	۱۹,۸۱۵	۴۴,۰۴۱	۶۲,۸۴۵	۵۷,۱۲۶
	۱۴۱,۹۷۳	۱۸۸,۵۸۴	۳۳۷,۸۶۰	۶۰۵,۵۲۶	۶۶۳,۵۵۵

نرخ مصرف طی دوره	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۷	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۱
سیلیس	-	۲۷۲,۲۸۷	۲۵۴,۲۵۲	۴۹۴,۵۵۷	۴۱۹,۵۷۶
سنگ گچ	۲۵۲,۳۲۳	۴۰۶,۱۰۷	۶۵۶,۲۸۶	۱,۰۴۵,۳۴۴	۱,۰۰۳,۴۴۰
سنگ آهک	۴۱,۵۳۰	۶۶,۶۶۶	۸۹,۹۵۵	۱۹۳,۱۰۵	۱۹۶,۰۷۲
خاک رس	۱۴,۵۴۵	۱۹,۴۲۰	۳۳,۴۱۶	۶۰,۱۶۶	۶۲,۸۹۲
پوزولان	۲۶۲,۱۰۲	۳۱۰,۹۸۶	۳۲۶,۴۸۳	۳۳۵,۵۹۳	۳۲۹,۵۰۲
سنگ آهن	۲۷۱,۲۱۲	۴۶۰,۴۶۱	۷۸۹,۲۰۹	۱,۲۴۳,۴۹۵	۱,۲۰۸,۰۹۳

دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۷	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۱	هزینه سربار
۲۰۸,۵۵۲	۲۰۷,۱۶۸	۴۲۲,۹۰۸	۶۴۴,۱۱۷	۸۳۰,۹۱۱	هزینه مواد مصرفی
۲۶۸,۷۱۷	۲۴۱,۲۱۶	۳۸۷,۰۱۹	۱,۰۲۵,۳۵۶	۲,۴۵۵,۶۲۸	هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)
۱۶۳,۵۲۲	۱۶۹,۸۸۵	۱۷۰,۷۶۶	۱۷۳,۳۹۸	۱۷۳,۳۹۸	هزینه استهلاک
۲۲۳,۳۳۴	۳۲۸,۹۴۲	۴۶۸,۵۷۱	۶۷۸,۸۸۷	۱,۰۱۸,۳۳۱	هزینه حقوق و دستمزد
۱۱۶,۹۴۵	۱۷۷,۸۲۵	۲۷۰,۵۵۲	۴۵۱,۲۴۹	۵۸۲,۱۱۱	سایر هزینه ها
۹۸۱,۰۷۰	۱,۱۲۵,۰۳۶	۱,۷۱۹,۸۱۶	۲,۹۷۳,۰۰۷	۵,۰۶۰,۳۷۹	

دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۷	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۱	بهای تمام شده
۱۴۱,۹۷۳	۱۸۸,۵۸۴	۳۳۷,۸۶۰	۶۰۵,۵۲۶	۶۶۳,۵۵۵	مواد مستقیم مصرفی
۲۸,۰۲۷	۴۰,۷۱۷	۵۴,۹۰۴	۷۱,۰۸۹	۱۰۶,۶۳۴	دستمزد مستقیم تولید
۹۸۱,۰۷۰	۱,۱۲۵,۰۳۶	۱,۷۱۹,۸۱۶	۲,۹۷۳,۰۰۷	۵,۰۶۰,۳۷۹	سربار تولید
۱,۱۵۱,۰۷۰	۱,۳۵۴,۳۳۷	۲,۱۱۲,۵۸۰	۳,۶۴۹,۶۲۲	۵,۸۳۰,۵۶۷	جمع

صورت سود و زیان

دوره مالی	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۷	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۸	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۰	۱۲ ماهه منتهی به ۱۲/۱۴۰۱
فروش	۱,۷۰۰,۸۳۶	۲,۲۵۱,۴۶۰	۴,۳۴۶,۰۲۳	۷,۵۰۶,۳۳۱	۱۳,۷۱۱,۴۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱,۱۱۸,۳۵۳)	(۱,۳۱۰,۳۲۶)	(۲,۱۱۱,۹۹۴)	(۳,۲۵۵,۳۷۶)	(۵,۸۷۲,۲۴۵)
سود (زیان) ناخالص	۵۸۲,۴۸۳	۹۴۱,۱۳۴	۲,۲۳۴,۰۲۹	۴,۲۵۰,۹۵۵	۷,۸۳۹,۱۵۵
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۷۵,۵۹۵)	(۶۳,۱۲۷)	(۸۵,۲۵۸)	(۲۸۵,۰۴۳)	(۱۹۶,۷۵۰)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۱۹,۹۹۶	۴۱,۸۹۹	۶۱,۶۳۵	۳,۷۳۸	۱۴۲
سود (زیان) عملیاتی	۵۲۶,۸۸۴	۹۱۹,۹۰۶	۲,۲۱۰,۴۰۶	۳,۹۶۹,۶۵۰	۷,۶۴۲,۵۴۸
هزینه های مالی	(۲,۳۷۰)	۰	(۵,۳۲۸)	۰	۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۰,۲۳۲	۶۸,۶۷۱	۵۸۱,۲۲۷	۹۶۹,۶۰۸	۲۴۱,۰۸۷
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۵۴۴,۷۴۶	۹۸۸,۵۷۷	۲,۷۸۶,۳۰۵	۴,۹۳۹,۲۵۸	۷,۸۸۳,۶۳۵
مالیات	(۸۴,۰۴۰)	(۷۱,۹۰۰)	(۲۰۳,۴۸۰)	(۴۳۹,۹۲۸)	(۱,۴۱۷,۲۱۳)
سود (زیان) خالص	۴۶۰,۷۰۶	۹۱۶,۶۷۷	۲,۵۸۲,۸۲۵	۴,۴۹۹,۳۳۰	۶,۴۶۶,۴۲۲
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۶۵۸	۱,۳۱۰	۳,۶۹۰	۶,۴۲۸	۶,۴۶۶
سرمایه	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۴۶۱	۹۱۷	۲,۵۸۲	۴,۴۹۹	۶,۴۶۶
حاشیه سود ناخالص	۳۴%	۴۲%	۵۱%	۵۷%	۵۷%
حاشیه سود عملیاتی	۳۱%	۴۱%	۵۱%	۵۳%	۵۶%
حاشیه سود خالص	۲۷%	۴۱%	۵۹%	۶۰%	۴۷%

تحلیل حساسیت

نرخ دلار و درصد رشد قیمت سیمان داخلی

۱۴۰۱								
۲۳۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۹۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۶,۴۶۶
۴,۵۰۸	۴,۵۶۰	۴,۶۱۳	۴,۶۶۷	۴,۷۲۲	۴,۷۷۸	۴,۸۳۵	۴,۸۹۴	۰٪
۵,۳۱۰	۵,۳۶۸	۵,۴۲۶	۵,۴۸۶	۵,۵۴۶	۵,۶۰۸	۵,۶۷۲	۵,۷۳۷	۱۰٪
۶,۱۱۱	۶,۱۷۴	۶,۲۳۸	۶,۳۰۳	۶,۳۶۹	۶,۴۳۷	۶,۵۰۷	۶,۵۷۸	۲۰٪
۶,۹۱۱	۶,۹۷۹	۷,۰۴۸	۷,۱۱۹	۷,۱۹۱	۷,۲۶۵	۷,۳۴۰	۷,۴۱۷	۳۰٪
۷,۷۰۹	۷,۷۸۲	۷,۸۵۷	۷,۹۳۴	۸,۰۱۲	۸,۰۹۲	۸,۱۷۳	۸,۲۵۶	۴۰٪
۸,۵۰۶	۸,۵۸۵	۸,۶۶۶	۸,۷۴۸	۸,۸۳۲	۸,۹۱۷	۹,۰۰۵	۹,۰۹۴	۵۰٪
۹,۳۰۳	۹,۳۸۷	۹,۴۷۳	۹,۵۶۱	۹,۶۵۱	۹,۷۴۲	۹,۸۳۶	۹,۹۳۱	۶۰٪

با توجه به سود انتظاری یکی از گزینه های کم ریسک گروه سیمانی میباشد.